

学校编码: 10384  
学号: 17520101151138

分类号 \_\_\_\_\_ 密级 \_\_\_\_\_  
UDC \_\_\_\_\_

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

会计准则国际趋同对会计稳健性的  
影响研究

The Study on the Impact of International Convergence of  
Accounting Standards on Conservatism

季玉潇

指导教师姓名: 黄炳艺副教授  
专 业 名 称: 会 计 学  
论文提交日期: 2012 年 6 月  
论文答辩时间: 2012 年 6 月  
学位授予日期: 2012 年 6 月

答辩委员会主席: \_\_\_\_\_  
评 阅 人: \_\_\_\_\_

2012 年 6 月

# 厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为( )课题(组)的研究成果,获得( )课题(组)经费或实验室的资助,在( )实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

# 厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（        ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，  
于        年        月        日解密，解密后适用上述授权。

（        ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年        月        日

## 摘要

2007 年实施的企业会计准则标志着我国正式建立起与国际财务报告准则 (IFRS) 实质性趋同的会计准则体系。与以往的会计制度改革中不断强化会计稳健性不同, 本次会计准则中修正了稳健性原则, 强调了适度稳健, 同时引入了公允价值计量模式, 以期望更好地为利益相关者提供决策有用的信息。稳健性作为会计信息质量的重要特征之一, 在保护投资者和债权人利益方面起着不可替代的作用, 但是, 过度稳健的会计方法与激进的会计方法一样都不能提供最准确的信息, 因此, 适当修正稳健性原则不仅是会计准则国际趋同的需要, 更是完善我国资本市场的内在要求。

正是在这样的改革大背景下, 本文主要研究了 2007 年会计准则的实施是否带来了会计稳健性的变化, 同时进一步研究了公允价值的运用对稳健性的影响, 实证结果表明会计准则国际趋同确实带来了会计稳健性水平的下降。由于公司内部不同的治理特征也会影响会计稳健性水平, 因此本文还深入探讨了会计准则国际趋同对不同治理特征的公司稳健性影响的差异。本文的目的在于通过研究会计准则国际趋同对会计稳健性的影响, 从稳健性的角度评价会计准则改革和实施的效果, 从而为我国的会计制度改革积累更多经验, 同时也希望能够为监管机构进一步完善外部监管机制提供参考依据。

**关键词:** 会计准则; 国际趋同; 稳健性

## ABSTRACT

The enforcement of the new Enterprise Accounting Standards in 2007 marked a new development of our accounting system in China, which not only represented a great leap of substantial convergence with the International Financial Reporting Standards(IFRS), but also signified the understanding changes of conservatism. Different from exclusively emphasizing on conservatism in the former reforms, the new standards proposed the new concept of appropriate conservatism. By introducing fair value, the new standards are expected to provide better information to decision makers. As the most important feature of accounting information quality, conservatism plays an irreplaceable role in protecting the interests of shareholders and debtors. However, it is a double-edged sword, either radicalness or over-conservatism could do harm to the accuracy of accounting information. From this perspective, it is in urgent demand to appropriately modify conservatism principle, which is not only the requirement of international convergence, but also the inherent need to develop our capital market.

Based on above, this paper focuses on two issues: one is the change of conservatism along with the application of new Enterprise Accounting Standards, and the other is the impact of fair value. Empirical result confirms the point that the international convergence of accounting standards decreases the level of conservatism. Meanwhile, the paper also sheds light on the impact of internal structure of companies upon accounting conservatism. By analyzing the change of conservatism accompanied by the international convergence of accounting standards, this paper tries to evaluate the effectiveness of the new accounting standards and accounting system reform from the angle of conservatism, and hopes to provide scientific basis for market regulators to further strength the external supervisor mechanism of our capital market.

**Key Words:** Accounting Standards; International Convergence; Conservatism.

# 目 录

第一章 导论 .....	1
1.1 研究背景 .....	1
1.2 研究问题及意义 .....	1
1.3 研究思路及框架 .....	2
1.4 研究贡献及创新 .....	2
第二章 会计稳健性理论及文献综述 .....	4
2.1 会计稳健性的内涵及分类 .....	4
2.1.1 会计准则制定机构对稳健性的定义 .....	4
2.1.2 实证研究中对稳健性的定义及分类 .....	5
2.2 国外文献综述 .....	7
2.2.1 会计稳健性的存在 .....	7
2.2.2 会计稳健性的影响因素 .....	8
2.2.3 会计稳健性的度量 .....	12
2.2.4 条件稳健性与非条件稳健性 .....	16
2.3 国内文献综述 .....	16
2.3.1 会计稳健性的存在 .....	16
2.3.2 会计稳健性的影响因素 .....	17
2.3.3 条件稳健性与非条件稳健性 .....	19
第三章 我国会计准则国际趋同与会计稳健性原则 .....	21
3.1 会计稳健性原则修正的必要性 .....	21
3.2 公允价值计量对会计稳健性的修正作用 .....	22
3.3 会计准则国际趋同对稳健性修正的具体表现 .....	22
第四章 研究设计 .....	26
4.1 理论分析与研究假设 .....	26
4.2 模型设计与变量说明 .....	32
4.2.1 模型构造 .....	32
4.2.2 模型选择 .....	34

4.3 样本选择与数据来源 .....	35
<b>第五章 实证检验与分析 .....</b>	<b>36</b>
5.1 描述性统计 .....	36
5.2 回归分析 .....	38
5.2.1 对假设 1 的检验 .....	38
5.2.2 对假设 2 的检验 .....	39
5.2.3 对假设 3 的检验 .....	42
5.3 敏感性检验 .....	45
<b>第六章 结论 .....</b>	<b>48</b>
6.1 研究结论 .....	48
6.2 政策建议 .....	49
6.3 研究局限 .....	50
<b>参考文献 .....</b>	<b>51</b>
<b>致谢 .....</b>	<b>55</b>

# CONTENTS

<b>Chapter 1 Introduction.....</b>	<b>1</b>
1.1 Research Background.....	1
1.2 Research Issues and Significance .....	1
1.3 Research Arrangement .....	2
1.4 Research Contribution .....	2
<b>Chapter2 Accounting Conservatism and Literature Review .....</b>	<b>4</b>
2.1 Concept and Categories of Accounting Conservatism .....	4
2.1.1 Concept of Accounting Conservatism by Standard-setting Bodies .....	4
2.1.2 Empirical Research on Conservatism .....	5
2.2 Foreign Literature Review of Accounting Conservatism.....	7
2.2.1 Existence of Conservatism.....	7
2.2.2 Influence Factors of Conservatism .....	8
2.2.3 Measurement of Conservatism .....	12
2.2.4 Conditional and Unconditional Conservatism .....	16
2.3 Domestic Literature Review of Accounting Conservatism .....	16
2.3.1 Existence of Conservatism.....	16
2.3.2 Influence Factors of Conservatism .....	17
2.3.3 Conditional and Unconditional Conservatism .....	19
<b>Chapter 3 International Convergence of Accounting Standards and Conservatism .....</b>	<b>21</b>
3.1 The Necessity of Conservatism Adjustment .....	21
3.2 Influence of Fair Value Measurement on Conservatism .....	22
3.3 Impact of Accounting Standards on Conservatism .....	22
<b>Chapter 4 Research Design .....</b>	<b>26</b>
4.1 Research Hypothesis .....	26
4.2 Research Model and Variables Description.....	32
4.2.1 Model Construction .....	32



4.2.2 Model Selection .....	34
<b>4.3 Sample Selection and Data Source .....</b>	<b>35</b>
<b>Chapter 5 Empirical Test and Result Analysis .....</b>	<b>36</b>
5.1 Descriptive Statistics .....	36
5.2 Regression Analysis .....	38
5.2.1 Test on Hypothesis 1 .....	38
5.2.2 Test on Hypothesis 2 .....	39
5.2.3 Test on Hypothesis 3 .....	42
5.3 Robustness Test .....	45
<b>Chapter 6 Conclusion .....</b>	<b>48</b>
6.1 Research Conclusion .....	48
6.2 Policy Suggestion .....	49
6.3 Research Deficiency .....	50
<b>Reference .....</b>	<b>51</b>
<b>Acknowledgement .....</b>	<b>55</b>

厦门大学博硕士论文摘要库

## 第一章 导论

### 1.1 研究背景

从 20 世纪 90 年代以来我国共经历了四次大的会计制度改革,在每一次会计制度的改革中,准则制定机构都力图制定出最有利于资本市场运行的会计准则来约束和指导会计实务,从而使企业能够提供高质量的会计信息,为利益相关者提供决策有用的信息。由于我国资本市场的发展时间较短,准则制定机构往往会在借鉴国外成功经验的基础上考虑我国国情来制定会计准则。而随着经济全球化的进一步深入,资本在全球范围内流动,为了能够增强公司财务报告的可比性,会计准则国际趋同是大势所趋。我国也逐步加快了会计准则国际趋同的步伐,2007 年实施的《企业会计准则》实现了与国际财务报告准则的趋同,而为了保证我国会计准则国际趋同的持续性,财政部在 2010 年又发布了《中国企业会计准则与国际财务报告准则持续趋同路线图》。

在这样的改革背景下,以往会计准则中不断强化的稳健性原则也有了新的定义,由于稳健的会计信息和激进的会计信息均存在不足之处,因而 2007 年实施的会计准则强调了适度稳健,修正了会计准则中的某些条款,同时引入了公允价值计量模式。会计准则中对稳健性的修正既是会计准则国际趋同的客观需要,也是进一步完善我国资本市场,提高会计信息的决策相关性的内在要求。

### 1.2 研究问题及意义

葛家澍(2002)指出没有高质量的会计准则,会计信息质量必然得不到保证,2007 年实施的会计准则得到了国际上许多机构的肯定,是一部高质量的会计准则,但是,高质量的会计准则能否带来我国公司会计信息质量的显著提升一直是各方研究者所关注的。此次会计准则中最大的亮点就是公允价值计量模式的引入,公允价值对会计稳健性的冲击是不言而喻的,公允价值计量模式修正了稳健性原则,目的在于提供更为有用的决策信息。

因而本文选择了研究会计准则国际趋同对会计稳健性的影响,探讨稳健性在

会计准则国际趋同的大环境下如何变化,分析了公允价值与稳健性并存的逻辑冲突,同时研究了不同治理特征下的公司在会计准则变更前后稳健性水平的不同变化。本文旨在从会计稳健性角度评价 2007 年会计准则的实施效果,为我国会计准则的持续国际趋同积累更多经验,推动我国会计准则的进一步完善;同时,本文还能够从会计稳健性的角度为资本市场监管者完善外部监督机制提供一些参考建议,促进我国资本市场的健康发展。

### 1.3 研究思路及框架

本文主要从稳健性的角度研究了会计准则国际趋同对信息质量的影响,同时针对不同治理特征的公司,探讨了会计准则国际趋同对其会计稳健性影响的差异。本文的主要研究框架如下:

在第一部分导论中,作者主要阐述了研究背景、主要的研究问题及研究意义、研究思路及研究框架,同时阐明了本文的贡献和创新之处。

在第二部分会计稳健性理论及文献综述中,作者首先探讨了准则制定机构和实证学者对稳健性的不同定义及分类,接着从稳健性的存在性、稳健性的影响因素、稳健性的度量方法以及两类稳健性的关系四个方面分别回顾了国外与国内的经典文献。

在第三部分作者从理论的角度阐明了稳健性原则修正的必要性,公允价值与稳健性的竞合,并阐述了 2007 年会计准则中对稳健性修正的具体表现。

第四部分研究设计中主要包括了理论分析与研究假设的提出、模型设计与变量说明以及样本选择和数据来源。

第五部分实证研究结果和分析中,作者选取了 2003-2010 年全部 A 股上市公司作为研究样本进行分析,实证结果表明 2007 年实施的会计准则带来了会计稳健性的显著下降,且对于不同治理特征的公司,会计准则国际趋同对其稳健性的影响程度不同。

第六部分为结论部分,主要包括了本文的研究结果,政策建议及研究局限。

### 1.4 研究贡献及创新

本文在会计准则国际趋同的大背景下研究了 2007 年实施的会计准则对我国

上市公司会计稳健性的影响。本文的研究贡献及创新之处主要有以下几个方面：

(1)与以往的许多研究不同，本文运用面板数据研究了上市公司的会计稳健性在2007年前后的变化，带时间效应的双向固定效应模型同时考虑了公司的个体效应与时间效应，该模型比混合截面模型有着更高的拟合度和精确度，因而得到的结果可信度更高。(2)本文在研究会计准则变更对稳健性的影响时，又进一步探讨了采用公允价值计量模式的公司与其他公司在稳健性上的差异，从而可以为会计准则的进一步完善提供一些参考依据。(3)本文除了在全样本的范围内分析了会计稳健性的变化，还进一步针对不同治理特征的公司进行了分组研究。由于会计稳健性产生的主要动因来自于契约，本文主要从债权人和股东对稳健性需求的角度分析了不同债务比重公司及不同股权集中度公司在准则实施前后稳健性的不同变化。同时，由于国有控股上市公司与非国有公司之间的治理差异，我们也进一步探讨了会计准则国际趋同对这两类公司的不同影响。本文希望可以通过对这些公司会计稳健性不同变化的研究，为监管机构进一步完善外部监管机制提供一些参考建议。

## 第二章 会计稳健性理论及文献综述

会计稳健性原则是会计确认与计量的传统原则，Basu(1997)指出其对会计实务的影响力至少长达 500 年之久。会计稳健性原则的运用可追溯到中世纪的欧洲，是当时财产托管人解脱其受托责任的策略，后逐渐演变成了世界主要国家会计准则制定机构所普遍接受的会计原则。Chatfield(1974)指出早在 20 世纪初期会计稳健性就已经成为占据支配地位的会计原则，当其他会计原则与其发生冲突时，其他原则均要服从于会计稳健性原则的要求。

### 2.1 会计稳健性的内涵及分类

#### 2.1.1 会计准则制定机构对稳健性的定义

20 世纪 30 年代以来，西方各国频发的经济危机促使准则制定机构越来越关注稳健性原则的运用，各准则制定机构对会计稳健性也有着各自不同的理解和定义。

美国会计原则委员会(APB)对于会计稳健性的定义是准则制定机构中较早关于稳健性的定义，其第 4 号公告中指出稳健性为：“管理层、投资者和会计人员倾向于尽量低估，而不是高估净资产和净收益”。而美国财务会计准则委员会(FASB)于 1980 年发布的《财务会计 2 号概念公告》(SFAC2)对于稳健性的描述则更为完整，其将稳健性定义为：“是对不确定性的谨慎反应，对于经济环境中存在的不确定性和风险，管理层应当充分考虑，因此，根据会计稳健性原则，如果未来收到或支付的两个估计金额之间具有的可能性相同，管理层应使用较为保守的估计数<sup>①</sup>”。同时，FASB 也意识到了早期稳健性原则一味低估资产和收益的机械性做法，这使得企业可以蓄意少报资产价值，因而 FASB 也指出：“财务报告中的谨慎性原则并不是要求管理层蓄意和持续地低估净资产和净收益”。他们认为，过分强调稳健性可能会导致管理层滥用稳健性原则，从而带来会计信息质量的下降，这与“真实与公允”是相背离的。

<sup>①</sup>参见李远鹏.会计稳健性研究——基于中国上市公司的实证发现[D].复旦大学博士论文,2006.

国际会计准则理事会(IASB)在其概念框架中将“谨慎(Prudence)”列为财务报表质量特征之一,其中指出:“谨慎性(即稳健性)是在不确定的环境中,需要运用判断做出的估计中所包含的一定程度的审慎,比如资产或收益不应当高估,负债或费用不应当低估<sup>①</sup>”。但与 FASB 一样,IASB 同时也指出:“谨慎性的运用不允许故意压低资产和收益,或者抬高费用和负债,因为如果依据设立秘密准备金、故意压低资产等所编出的财务报表是不可靠的”。

而我国 2007 年实施的《企业会计准则—基本准则》中则将稳健性的定义为:“企业对交易或者事项进行会计确认、计量和报告应当保持应有的谨慎,不应高估资产或者盈利、低估负债或者费用<sup>②</sup>”,这个定义比较接近 IASB。

### 2.1.2 实证研究中对稳健性的定义及分类

早期的实证研究者对会计稳健性的界定较为模糊,一般认为稳健性是会计人员对倾向于较低的净资产与净收益的会计处理方法的偏好。Bliss(1924)对会计稳健性的表述较为激进,他指出:“对于所有可能的损失都进行估计,但是不预计任何不确定的收益”;Paton(1948)也指出稳健性“意味着会计人员通过各种可能的方式低估净资产或净收益”;Watts 和 Zimmerman(1986)将稳健性定义为:“会计人员应当报告有关资产所有定价中的最低价、负债所有定价中的最高价,收入应当更晚确认、费用应当更早确认”。

Basu(1997)的研究表明,稳健性要求公司管理层对会计盈余进行确认和计量的过程中,对于未来可能发生的收益和损失采用不对称的处理方式。因此他将稳健性定义为“在会计实务中,对会计盈余中确认的‘好消息’要比确认的‘坏消息’更能够得到证实<sup>③</sup>”,从而使得在会计盈余中“坏消息”更能够得到及时的反映,同时在未来期间内其发生反转的可能性也比“好消息”大。这里的“好消息”是未来可能发生的事项中使得经济收益为正的事项,而“坏消息”则是指使得经济收益为负的事项。由于 Basu 的定义是以“损失确认的及时性”为附加条件的,因而在其后的文献中该定义被称为条件稳健性、非独立稳健性或者事后稳健性。根据 Basu 的定义,消息的好坏可以用股票的市场收益率作为替代变量,从而量

<sup>①</sup>参见李远鹏.会计稳健性研究——基于中国上市公司的实证发现[D].复旦大学博士论文,2006.

<sup>②</sup>参见财政部.企业会计准则[M].北京:经济科学出版社,2006.

<sup>③</sup>参见 Basu S. The conservatism principle and asymmetric timeliness of earnings [J]. Journal of Accounting and Economics, 1997,(24):3-37.

化了会计稳健性，这也使得他提出的盈余-股票收益关系模型在后来的实证研究中被广泛借鉴。条件稳健性的例子主要有：采用成本与市价孰低法对存货进行计价、对各类资产计提减值准备等。

基于 Basu(1997)的研究, Beaver 和 Ryan(2005)以及 Ball 和 Shivakumar(2005)对会计稳健性有了明确的分类,他们将会计稳健性分为非条件稳健性和条件稳健性两类,从而使得研究者能够更为直观地了解稳健性原则。非条件稳健性又称事前稳健性或者资产负债表稳健性,是指公司在初始确认资产或负债时倾向于选择加速确认费用或推迟确认收入的会计处理方法,从而使得股东权益的市值高于其账面价值。非条件稳健性使会计信息系统对未来期间的“坏消息”具有预见能力,但这种稳健性并不随未来经营期间环境的变化而变化,这主要是由于非条件稳健性是在“坏消息”出现之前就采取的预防性措施,这种稳健的会计处理方法在资产或者负债形成时就已经确定了。非条件稳健性的例子很多,主要包括历史成本法、内部形成无形资产时所发生的各种支出(研发费用和广告支出等)的费用化、采用加速折旧法对固定资产计提折旧等。

非条件稳健性和条件稳健性的作用在很多方面是一致的,例如降低了公司的诉讼和税收成本,同时使会计准则的制定者和监管者免受批评,同时,这两类稳健性也都会造成财务报告对账面净资产的低估。但两者也有着非常明显的区别:非条件稳健性在契约环境中是中立或者更有甚者是无效的,而条件稳健性包含了及时确认损失,因而其存在提高了债务和薪酬契约的有效性(Ball 和 Shivakumar, 2005)。同时,非条件稳健性是根据资产或负债取得时的信息确定的,而条件稳健性则是利用了未来期间的预期信息。总体来说,非条件稳健性是规则导向的,这主要是由于其由会计准则所明文规定,并不给公司管理层太多的判断余地;而条件稳健性则是一种原则导向的会计准则,它在准则允许的范围内给予了管理层更多的自主选择权。

本文所研究的重点集中于 Basu(1997)所提出的条件稳健性,因而本文对会计稳健性的定义与 Basu(1997)的定义一致,即会计稳健性意味着相对于“好消息”,会计盈余应当更加及时地确认“坏消息”。



Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库